

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia)



Oleh:

**DWI MAR'ATUS SHOLIKHA
NPM: 16.1.01.10090**

Program Studi: Akuntansi

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA
2020**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN INFLASI TERHADAP
HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia)

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi: Akuntansi

Konsentrasi: Akuntansi Keuangan

Oleh:

DWI MAR'ATUS SHOLIKHA

NPM: 16.1.01.10090

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA
STIESIA SURABAYA
2020**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN INFLASI
TERHADAP HARGA SAHAM**

(Studi Empiris Pada Indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia)

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

DWI MAR'ATUS SHOLIKHA

NPM: 16.1.01.10090

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji

Pada tanggal 15 April 2020

Susunan Tim Penguji:

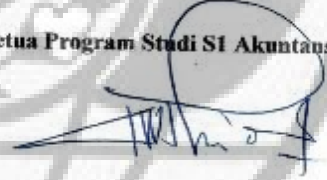
Ketua : Dr. Titik Mildawati, SE., M.Si., Ak., C.A.
Anggota : 1. Drs. Sapari, M.S.A., Ak., CA.
2. Dr. Bambang Suryono, SH., M.Ak., Ak., C.A.

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh:**

Dosen Pembimbing


Ketua Program Studi SI Akuntansi


Drs. Sapari, M.S.A., AK., CA.


Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak. CA.

Ketua STIESIA




Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **DWI MAR'ATUS SHOLIKHA**

N.P.M : **16.1.01.10090**

menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN INFLASI TERHADAP HARGA SAHAM (STUDI EMPIRIS PADA INDEKS LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA)

Diajukan untuk diuji pada tanggal 15 April 2020, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 15 April 2020

Yang membuat pernyataan,



DWI MAR'ATUS SHOLIKHA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : DWI MAR'ATUS SHOLIKHA
NPM : 16.1.01.10090
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Lamongan, 11 Juli 1998
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke: 2 / 2
Alamat Rumah : Jl. Kyai Satari 3 / 7, Rungkut Menanggal, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : M. Untung
Alamat Rumah/Telepon : Jl. Kyai Satari 3/7, Rungkut Menanggal, Surabaya
Alamat Kantor/Telepon : -
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta (Pedagang)

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD : SD Putra Indonesia tahun 2010
2. Tamat SLTP : SMP Negeri 35 Surabaya tahun 2013
3. Tamat SLTA : SMA Negeri 14 Surabaya tahun 2016
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semeter	Tahun	Keterangan
STIESIA	SURABAYA	I - VII	2016 – 2020	

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan

Dibuat dengan sebenarnya

Dwi Mar'atus Sholikha

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmaanirrohim, dengan mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan Inflasi Terhadap Harga Saham(Studi Empiris pada Indeks LQ45 Di Bursa Efek Indonesia)” dapat diselesaikan dengan lancar tanpa ada hambatan apapun. Skripsi ini ditulis sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Selama penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapat dukungan dan bantuan dari berbagai pihak, baik itu bantuan moral ataupun spiritual. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

- 1 Kedua orang tua saya tercinta M. Untung dan Kasmuntik yang selalu memberikan dukungan, motivasi, serta selalu mendoakan saya. Terima kasih atas segala pengorbanan dan semua yang telah diberikan selama ini.
- 2 Ibu Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- 3 Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Strata Satu (S1) Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

- 4 Bapak Drs. Sapari, M.SA., Ak., CA., selaku Dosen Pembimbing saya yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan arahan selama penulisan skripsi ini.
- 5 Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya, terima kasih atas ilmu yang telah diberikan selama ini. Dan seluruh staff dan karyawan Sekolah Tinggi Ilmu ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- 6 Kedua kakak saya tercinta Yusuf Andrian dan Syntia Okky Pratiwi, terima kasih atas segala dukungan, saran, dan doanya. Dan seluruh keluarga besar terima kasih atas dukungannya
- 7 Terima kasih kepada Nilam, Lely, Tara, Dio, Chandra, Fadhilla, Dhea, Bella, Mbak Della, Mbak Ira yang selalu membantu dalam proses mengerjakan skripsi, mendengarkan keluh kesah, serta dukungan doa dan motivasi yang selalu diberikan.
- 8 Teman teman seperjuangan angkatan 2016 jurusan akuntansi kelas SA5 yang selalu berbagi informasi, ilmu, dan meluangkan waktu untuk belajar bersama.
- 9 Teman teman English Club yang selalu memberikan dukungan dan Motivasi kepada penulis.
- 10 Seluruh pihak yang telah membantu peulis dalam menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Terima Kasih.

Walaupun dalam penyusunan skripsi ini penulis telah berusaha dengan semaksimal mungkin, namun penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi

masih banyak kekurangan, sehingga apa yang tertulis didalamnya masih jauh dari sempurna. Hal ini disebabkan oleh keterbatasan ilmu pengetahuan dan pengalaman yang penulis miliki. Karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis akan menerima saran dan kritik yang membangun.

Semoga atas bimbingan, jasa, dan doa yang telah diberikan secara tulus dan ikhlas dalam usaha menyelesaikan skripsi ini mendapat berkah dan hidayah dari Allah SWT. Akhir kata dengan rendah hati penulis mengucapkan terima kasih atas segalanya.



Surabaya, 01 Maret 2020

Penulis

Dwi Mar'atus Sholikha

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB 1: PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian	7
1.4. Manfaat Penelitian	8
1.4.1 Manfaat Praktis	8
1.4.2 Manfaat Teoritis	8
1.5. Ruang Lingkup Penelitian	8
BAB 2: TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
2.1 Tinjauan Teoritis	10
2.1.1 <i>Signalling Theory</i>	10

2.1.2	Indeks LQ45	11
2.1.3	Harga Saham	12
2.1.4	Faktor yang Mempengaruhi Harga Saham	14
2.1.5	Faktor Internal	15
2.1.6	Faktor Eksternal	18
2.2	Penelitian Terdahulu	20
2.3	Rerangka Pemikiran	23
2.4	Pengembangan Hipotesis	23
2.4.1	Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham	23
2.4.2	Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	24
2.4.3	Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	25
2.4.4	Pengaruh Inflasi Terhadap Harga saham	26
BAB 3:	METODE PENELITIAN	28
3.1	Jenis Penelitian dan Gambaran Populasi Penelitian	28
3.2	Teknik Pengambilan Sampel	28
3.3	Teknik Pengumpulan Data	32
3.3.1	Jenis Data	32
3.3.2	Sumber Data	32
3.3.3	Teknik Pengumpulan Data	32
3.4	Variabel dan Definisi Operasional Variabel	32
3.4.1	Variabel Penelitian	32
3.4.2	Definisi Operasional Variabel	33
3.5	Teknik Analisis Data	35
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	35
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	36
3.5.3	Analisis Regresi Linier Berganda	38
3.5.4	Uji Hipotesis	39

BAB 4: HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	42
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	42
4.2 Analisis Data	44
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	44
4.2.2 Uji Asumsi Klasik	48
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	54
4.2.4 Uji Hipotesis	57
4.3 Pembahasan	61
4.3.1 Pengaruh <i>Return On Asset</i> Terhadap Harga Saham	61
4.3.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> Terhadap Harga Saham	62
4.3.3 Pengaruh <i>Current Ratio</i> Terhadap Harga Saham	64
4.3.4 Pengaruh Inflasi Terhadap Harga Saham	65
BAB 5: PENUTUP	66
5.1 Simpulan	66
5.2 Keterbatasan	68
5.3 Saran	68
JADWAL PENELITIAN	70
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN – LAMPIRAN	74

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1 Kriteria Pengambilan Sampel	29
2 Daftar Nama Sampel.....	30
3 Daftar Nama Sampel	42
4 Statistik Deskriptif	45
5 Hasil Pengujian Normalitas Data <i>One Sample Kolmogrov Smirnov</i>	51
6 Hasil Uji Multikolinieritas	52
7 Hasil Uji Autokorelasi	54
8 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	55
9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	57
10 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F).....	58
11 Hasil Uji t	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1 Rerangka Pemikiran	23
2 Grafik Normal <i>Probability Plot</i> Sebelum Transformasi Data	49
3 Grafik Normal <i>Probability Plot</i> Setelah Transformasi Data	50
4 Grafik Uji Heteroskedastisitas	53



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1 Daftar Perhitungan <i>Return On Asset</i>	74
2 Daftar Perhitungan <i>Return On Equity</i>	78
3 Daftar Perhitungan <i>Current Ratio</i>	82
4 Laporan Tingkat Inflasi.....	85
5 Daftar Harga Saham Pada Saat Penutupan (<i>Closing Price</i>)	86
6 Data Hasil LN Harga Saham.....	87
7 Hasil <i>Output</i> Pengolahan Data Menggunakan SPSS	88

